

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

ESTADOS FINANCIEROS

CONSPECA S. A.

**Año Terminado al 31 de Diciembre del 2005
Con Informe de los Auditores Independientes**

Dirección: Av. Padre Solano 1304 y García Moreno 2do Piso Ofic. 3 Telf.: (593-4) 2691204
Fax: (593-4) 2690593 Casilla: 09-01-11156 Email: auditasa@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

CONSPECA S. A.

ÍNDICE

CONTENIDO

PÁGINA No

<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1
<i>Estados Financieros</i>	
<i>Balance General Activos</i>	3
<i>Balance General Pasivos y Patrimonio</i>	4
<i>Estado de Pérdidas y Ganancias</i>	5
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas</i>	6
<i>Estado de Cambios en la Posición Financiera</i>	7
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	8

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

Tal como se expresa en las notas y anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente.

Guayaquil, 06 de Abril del 2006

AUDITASA



SC-RNAE No 2-319



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CONSPECA S. A.
Ciudad.-

Hemos Auditado el Balance General adjunto de **CONSPECA S. A.** al 31 de Diciembre del 2005, los Estados de Pérdidas y Ganancias, Estados de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y por consiguiente los cambios en la situación financiera por el período comprendido entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2005.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía siendo responsabilidad de los auditores, expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en un exámen de auditoría.

Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea previamente planificada y luego realizada, para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros, no contienen errores que se consideren importantes. Una auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

Un exámen a partir de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.

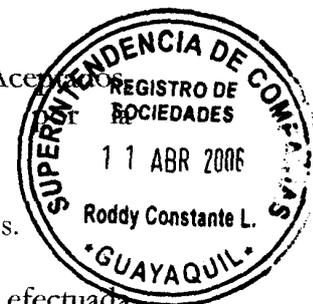
Una evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas administración y;

Una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Por lo anteriormente expuesto, consideramos que la auditoría efectuada proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los Estados Financieros arriba indicados, presentan razonablemente la situación financiera de **CONSPECA S. A.**

Los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, y en concordancia con las Normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador.



CONSPECA S. A.
BALANCE GENERAL ACTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	
CORRIENTE		
Bancos	3	1.798,84
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	66.601,74
Otras Cuentas por Cobrar	5	100.719,84
Crédito Tributario	6	<u>59.814,60</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		228.935,02
ACTIVO FIJO	7	
Maquinarias y Equipos		33.003,80
Muebles y Enseres		39.810,09
Vehículos		57.078,12
(-) Depreciación y Amortización Activos Fijos		<u>-68.883,77</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		61.008,24
TOTAL DEL ACTIVO		<u>289.943,26</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

CONSPECA S. A.
BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

PASIVO CORRIENTE	NOTAS	
Cuentas por Pagar	8	12.180,08
Impuestos por Pagar	9	13.725,55
Otras Cuentas por Pagar	10	<u>223.142,27</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		249.047,90
TOTAL DEL PASIVO		249.047,90
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
Capital Social	11	1.000,00
Resultado del Ejercicio		<u>39.895,36</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		40.895,36
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>289.943,26</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

CONSPECA S. A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

INGRESOS:

VENTAS	4.548.646,77
OTROS INGRESOS	<u>82,13</u>
TOTAL VENTAS	4.548.728,90
COSTO DE VENTAS	<u>4.440.750,75</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	107.978,15
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>45.201,48</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	62.776,67
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	9.416,50
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>499,08</u>
UTILIDAD TRIBUTABLE	53.859,25
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>13.464,81</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>40.394,44</u>

Ver Notas de los Estados Financieros

AUDITASA S. A.

TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

AUDITASA S. A.
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

CONSPECA S. A.

CONSPECA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 - DIC - 04	1.000,00	270.482,76	271.482,76
AJUSTE UTILIDAD EJERCICIO	0,00	-270.482,76	-270.482,76
AJUSTE PRESENTE EJERCICIO	0,00	39.895,36	39.895,36
SALDO AL 31 - DIC - 05	1.000,00	39.895,36	40.895,36

Dirección: Av. Padre Solano 1304 y García Moreno 2do Piso Ofic. 3 Telf.: (593-4) 2691204
Fax: (593-4) 2690593 Casilla: 09-01-11156 Email: auditasa@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

CONSPECA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE
DE OPERACIONES**

Utilidad del Ejercicio	39.895,36
Mas Cargos a Resultados del año que no requieren desembolsos de fondos:	
Depreciación Neta:	<u>5.368,64</u>
TOTAL DEL CAPITAL PROVENIENTE DE OPERACIONES	45.264,00
Variación de Activos Fijos	25.514,47
Variación Otros Activos	<u>224.822,46</u>
Aumento en el Capital de Trabajo	205.072,93
Resumen de Cambios en el Capital de Trabajo Aumento (Disminución)	
Efectivo en Caja y Bancos	878,95
Cuentas y Documentos por Cobrar	-520.169,88
Inventarios	-662.345,00
Cuentas y Documentos por Pagar	<u>976.563,00</u>
Aumento en el Capital de Trabajo	-205.072,93
SALDOS AL INICIO DEL AÑO	184.960,05
SALDOS AL FIN DE AÑO	20.112,88

CONSPECA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE
DE OPERACIÓN**

- Disminución de Activo Fijos	25.514,47
- Aumento del Crédito Tributario	2.343,22

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>27.857,69</u>
---	------------------

Desembolsos por Obligaciones	26.978,74
Aumento Neto del Efectivo	<u>878,95</u>

SALDOS AL INICIO DEL AÑO	919,89
---------------------------------	---------------

SALDOS AL FIN DEL AÑO	1.798,84
------------------------------	-----------------

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

CONSPECA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Anónima **CONSPECA S. A.** Se constituyó en Guayaquil – Provincia del Guayas en el cantón el Triunfo en 1989 y su objetivo es la comercialización de cartón.

2.- RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principios y /o prácticas contables mas importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los Principios de Contabilidad y Normas de Auditoria Generalmente aceptadas en el Ecuador.

La Compañía Anónima **CONSPECA S. A.** Mantiene sus registros contables en dólares y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la presentación de los Estados Financieros.

PROPIEDADES Y EQUIPÓS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición más la corrección monetaria, según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de la vida útil de los activos son los siguientes:

ACTIVOS	AÑOS	%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHÍCULOS	5	20

3.- BANCOS

Al 31 de diciembre del 2005 la Cuenta Bancos, presentó los siguientes saldos:

Banco de Machala	163,25
Cta Cte # 119001986-8	
Banco de Machala	11,43
Cta Aho # 107003705-6	
Cta Cte # 1002025643	1.000,00
Banco de Pichincha	
Cta Ahorros	147,91
Banco de Guayaquil	476,25
Cta Cte # 770622-7	
TOTAL BANCOS	1.798,84

4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005 en este rubro se presentaron las siguientes cuentas y saldos:

Cecilia Maria C. A.	698,88
Cipal S.A.	<u>65.902,86</u>
TOTAL CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	66.601,74

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005, se presentaron los siguientes saldos:

Asociación de Cañicultores	21.787,67
Angulo Arcos Alberto	1.516,00
Cañarte Alex	10.000,00
Abrahan Velastegui	1.000,00
Carlos Amen	16.160,00
Gildo Veliz	2.194,89
T.P.	28.754,61
Vicente Arroba	3.000,00
Pimocomercio S. A.	4.000,00
Raúl Plaza	4.781,45
Manuel Chillogallo	2.087,00
Cuentas por Cobrar Varias	<u>5.438,22</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	100.719,84

6.- CRÉDITO TRIBUTARIO

Al 31 de Diciembre del 2005 la Cuenta presento los siguientes saldos:

Retención en la Fuente	45.286,01
Crédito Tributario año 2003	8.957,15
Iva Pagado Recuperado	<u>5.571,44</u>
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO	59.814,60

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2005, los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes:

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/04	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/05
Maquinarias y Equipo	26.993,72	6.010,08	33.003,80
Muebles y Enseres	16.252,84	23.557,25	39.810,09
Vehículos	117.528,56	-60.450,44	57.078,12
(-) Depreciación y Amortización Acumulada	-74.252,41	5.368,64	-68.883,77
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	86.522,71	-25.514,47	61.008,24

8.- CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2005, presentaron los siguientes saldos:

Pimocomercio S.A.	28,28
Tomás Vinuesa	212,26
Contribución Super de Compañías	3.014,44
Julio Torres Rivera	35,05
Cartorama	8.890,05
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	12.180,08

9.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005, presentaron los siguientes saldos:

Retención Iva 100%	98,74
Retención a la Fuente 1%	110,00
Retención a la Fuente 8%	52,00
Impuesto a la Renta 2005	13.464,81
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	13.725,55

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La Cuenta de Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2005, presentó el siguiente saldo:

Obligaciones por Pagar Empleados	9.416,50
Otras Cuentas por Pagar	<u>213.725,77</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	223.142,27

11.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2005, la Cuenta de Capital Social de la Compañía **CONSPECA S. A.** presentó el siguiente saldo:

SOCIOS	CEDULA No	TOTAL
Pincay Flores Astolfo	0904121019	990,00
Pincay Flores Javier	0909454210	10,00
TOTAL		1.000,00

12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2005 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros 06 de Abril del 2006 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía "CONSPECA S. A." hayan sufrido efectos significativos sobre dichos Estados Financieros.